

1. 在股票各个特性中，其最基本的特性是（ D ）。

A. 风险性

B. 流动性

C. 永久性

D. 收益性

备注 P44 股票的五大特性：收益性，风险性，流动性，永久性，参与性

收益性是股票的最基本的特性

2. 上市企业最常见、最重要的资本公积金来源是（ A ）。

A. 股票发行溢价

B. 接受的赠与

C. 资产增值

D 因合并而接受其他企业资产净额

备注 P50 资本公积金转增股本。

资本公积金是在企业的生产经营之外，由资本，资产自身及其原因形成的股东权益收入。，股票发行溢价是上市企业最常见，最重要的资本公积金来源

3. 进入二十一世纪以来，国际证券市场发展的一种突出特点是（ D ）。

- A. 证券市场网络化
- B. 交易所重组与企业化
- C. 金融机构混业化
- D. 多种类型的机构投资者迅速成长

备注 P22 证券市场发展现实状况：1. 证券市场一体化 2. 投资者法人化（二十一世纪以来国际证券市场发展的一种突出特点是多种类型的机构投资者迅速成长）3. 金融创新深化 4. 金融机构混业化 5. 交易所重组和企业化 6. 证券市场网络化：7 金融监管合作化 8. 金融风险复杂化：

4. 目前不少国家尤其是发展中国家拥有了大量的官方外汇储备，为管理好这部分资金，成立了代表国家进行投资的（ B ）。

- A. 信托投资企业
- B. 主权财富基金
- C. 国家开发银行
- D. 保险企业及保险资产管理企业证券市场基础知识

备注 P11 证券投资人的机构投资者中金融机构包括：证券经营机构，银行业金融机构，保险业经营机构，合格境外机构投资者，主权财富基金，其他金融机构。

5. 截至 2023 年年终，共有（C）家创业板企业上市交易，成为中国多层次资本市场建设的又一重要里程碑。

A. 25

B. 31

C. 36

D. 42

备注 P33

6. 下面有关我国社保基金的论述，不对的是（B）。

A. 在我国，社保基金重要由两部分构成：一部分是社会保障基金，另一部分是企业年金

B. 全国社会保障基金理事会直接运作的社保基金的投资范围仅限于银行存款、在二级市场购置国债和政府机构债券

C. 其在银行存款和国债投资的比例不低于 50%，企业债、金融债不高于 10%，证券投资基金、股票投资的比例不高于 40%

D. 社会保障基金委托单个社保基金投资管理人进行管理的资产，不得超过年度社保基金委托资产总值的 20%

备注 P12

在一般国家，社保基金分为两个层次：其一是国家以社会保障税等形式征收的全国性基金；其二是由企业定期向员工支付并委托基金企业管理的企业年金。

在我国，社保基金也重要由两部分构成：一部分是社会保障基金。其资金来源包括国有股减持划入的资金和股权资产、中央财政拨入资金、经国务院同意以其他方式筹集的资金及其投资收益；同步，确定从 2023 年起新增发行彩票公益金的 80% 上缴社保基金。其投资范围包括银行存款、国债、证券投资基金、股票、信用等级在投资级以上的企业债、金融债等有价证券，其中银行存款和国债投资的比例不低于 50%，企业债、金融债不高于 10%，证券投资基金、股票投资的比例不高于 40%。

社会保险基金一般由养老、医疗、失业、工伤、生育五项保险基金构成。在现阶段，我国社会保险基金的部分积累项目重要是养老保险基金，其运作根据是劳动部的各有关条例和地方的规章。

7. 根据我国政府对 WTO 的承诺，外国证券机构直接从事 B 股交易及外国证券机构驻华代表处成为证券交易所的尤其会员的申请可由（ A ）受理。

A. 证券交易所

B. 中国证监会

C. 国务院

D. 国家外汇管理局

备注 P38

8. 中国人自己开办的第一家证券交易所是 1923 年夏天成立的（ D ）。

A 上海证券交易所 B 上海众业公所

C 上海华商证券交易所 D 北平证券交易所

备注 P28 最早的股份制企业：1872 年设置的轮船招商局。。

1923 年夏天成立的北平证券交易所是中国人自己开办的第一家证券交易所：

9. 股票等权益类产品及投资性保险产品、股票基金的比例，不高于基金净资产的（ A ）。

A. 30%

B. 20%

C. 15%

D. 10%

10. 下面（ B ）不是记名股票的特点。

- A. 便于挂失，相对安全
- B. 认购股票时规定一次缴纳出资
- C. 股东权利归属于记名股东
- D. 转让相对复杂或受限制

备注 P46

记名股票的特点

- 1、股东权利归属于记名股东以及代理人
- 2、认购股票的款项不一定一次缴足。记名股东与股份企业之间形成了特定关系。
- 3、转让相对复杂，或者受到限制。转让必须根据企业章程和法律程序，必须将受让人的信息记载于企业股东名册。
- 4、便于挂失，相对安全。遗失股票后，股东的资格和权利关系并不消失，可以根据法定程序向企业挂失，规定补发新的股票（我国需要通过法院公告环节）

11. (C) 是指证券持有者对企业的财产有直接支配处理权的证券。

- A. 债券证券
- B. 证权证券

C. 物权证券

D. 要式证券

备注 P43

物权证券是指证券持有者对企业的财产有直接支配处理权的证券。

债券证券是指证券持有者为企业债权人的证券

12. 稳定的现金股利政策对企业现金流管理有较高的规定，一般将那些经营业绩很好，具有稳定较高现金股利支付的企业股票称为（ B ）。

A. 潜力股

B. 蓝筹股

C. 红筹股

D. 绩优股

备注 P50

股利政策的派现（现金分红），稳定的现金股利政策对企业现金流管理有较高的规定，一般将那些经营业绩很好，具有稳定较高现金股利支付的企业股票称为蓝筹股

13. 股票及其他有价证券的理论价格是以一定的（ A ）计算出来的未来收入的现值。

- A. 必要收益率
- B. 定期存款利息率
- C. 无风险利率
- D. 基准利率

备注 P54

股票的理论价格

14. 改革后企业原非流通股股份的发售应当遵守的规定是：自股权分置改革方案实行之日起，持有上市企业股份总数 5% 以上的原非流通股股东在 12 个月规定期满后，通过证券交易所挂牌交易发售原非流通股股份，发售数量占该企业股份总数的比例在 12 个月内不得超过（ A ）。

- A. 5%
- B. 7%
- C. 10%
- D. 15%

备注 P76

我国股权分制改革

15. 一般状况下，判断股票流动性强弱重要分析对象不包括（ C ）。

A. 市场深度

B. 报价紧密度

C. 股票发行企业经营业绩

D. 股票的价格弹性或者恢复能力

备注 P44

股票五大特性的流动性，判断股票流动性强弱重要有三个方：市场深度，另一方面是报价紧密度，最终是股票的价格弹性或恢复能力

16. 无记名国债属于（ A ）。

A. 实物债券

B. 记账式债券

C. 凭证式债券

D. 政府机构债券

备注 P83

按债券形态分类：实物债券，凭证式债券，记账式债券

实物债券：具有原则格式实物券面的债券。例如，无记名国债是以实物券的形式记录债权、面值等。实物券的特点：不记名、不挂失、可上市流通。无记名国债就属于实物债券

17. 有关债券的描述，错误的是（ D ）。

- A. 债券自身有一定的面值，一般它是债券投资者投入资金的量化体现
- B. 债券的本质是证明债权债务关系的证书
- C. 一般来说，当未来市场利率趋于下降时，应选择发行期限较短的债券
- D. 债券的流动意味着它所代表的实际资本也同样流动，债券与实际资本紧密关联

备注 P81

债券的流动性是指债券持有人可按需要和市场的实际状况，灵活的转让债券，以提前收回本金和实现投资收益

18. 中央银行票据简称央票，是央行为调整基础货币而直接面向公开市场业务一级交易商发行的短期债券，期限一般在（ C ）。

- A. 3 个月-6 个月
- B. 3 个月-1 年

C. 3 个月-3 年

D. 6 个月-1 年

备注 P8

中央银行是代表一国政府发行法偿货币，制定和执行货币政策，实行金融监管的重要机构。中央银行作为证券发行主体，重要波及两类证券。第一，类是中央银行股票，第二类是中央银行出于调控货币供应量目的而发行的特殊债券。中国人民银行从 2023 年起发行中央银行票据，期限从 3 个月到 3 年不等，重要是用于对冲金融体系中过多的流动性。

19. 保证企业债券属于（ B ）范围。

A. 抵押债券

B. 担保债券

C. 无担保证券

D. 金融债券

备注 P101

保证企业债券是企业发行的由第三者作为还本付息担保人的债券，是担保债券的一种。

20. 下面有关欧洲债券和外国债券的描述，对的是（ D ）。

- A. 欧洲债券一般由发行地所在国的证券企业、金融机构承销
- B. 在发行法律方面，欧洲债券在法律上所受的比外国债券严格得多
- C. 外国债券的预扣税一般可以豁免，投资者的利息收入也免缴税
- D. 欧洲债券市场以众多创新品种而著称

备注 P: 110-111

欧洲债券：是指借款人在本国境外发行的，不以发行市场所在国货币为面值的国际债券。

欧洲债券的特点是债券发行者、债券发行地点和债券面值所使用的货币可以分别属于不一样的国家。由于它不以发行市场所在国的货币为面值，故也称为无国籍债券。

欧洲债券与外国债券的区别：

在发行方式方面，外国债券一般由发行地所在国的证券企业、金融机构承销，而欧洲债券则由一家或几家大银行牵头，组织十几家或几十家国际性银行在一种国家或几种国家同步承销。

在发行法律方面，外国债券的发行受发行地所在国有关法规的管制和约束；并且必须经官方主管机构同意，而欧洲债券在法律上所受的比外国债券宽松得多，它不需要官方主管机构的同意，也不受货币发行国有关法令的管制和约束。

在发行纳税方面，外国债券受发行地所在国的税法管制，而欧洲债券的预扣税一般可以豁免，

投资者的利息收入也免缴所得税。

欧洲债券市场以众多创新品种而著称。在计息方式上既有老式的固定利率债券，也有种类繁多的浮动利率债券，尚有零息债券、延付息票债券、利率递增债券（累进利率债券）和在一定条件下将浮动利率转换为固定利率的债券等。在附有选择权方面，有双货币债券、可转换债券和附权证债券等。

二、不定项选择题（如下各题所给出的 4 个选项中，至少有 1 项符合题目规定，请将符合题目规定选项的代码填入空格内。共 40 题，每题 1 分）

1. 2023 年年末，中国证监会适时启动了以（CD）为代表的重大创新，对中国证券市场的完善和发展具有深远影响。

- A. 创业板
- B. 代办股份转让系统
- C. 沪深 300 股指期货
- D. 融资融券制度

备注 P33

我国资本市场深入规范和发展

2. 证券市场的基本功能包括（BCD）。

A. 风险控制功能

B. 筹资—投资功能

C. 定价功能

D. 资本配置功能

备注 P6

3. 下面有关证券市场的论述对的是（ABD）。

A. 证券市场是市场经济发展到一定阶段的产物，是为处理资本供求矛盾和流动性而产生的市场

B. 证券市场的构造是指证券市场的构成及其各部分之间的量比关系

C. 证券市场可分为有形市场和无形市场，无形市场的诞生是证券市场走向集中化的重要标志之一

D. 根据上市企业规模、监管规定等差异，证券市场可分为主板市场、二板市场（创业板或高新企业板）

备注 P5

4. 证券市场的参与者包括（ ABCD ）。

A. 证券发行人

B. 证券投资人

C. 证券市场中介机构

D. 自律性组织和证券监管机构

备注 P7

5. 企业证券是企业为筹措资金而发行的有价证券，下面属于企业证券的有（ ABCD ）。

A. 股票

B. 企业债券

C. 商业票据

D. 金融债券

备注 P2

6. 有关无面额股票的论述对的是（ ABC ）。

A. 无面额股票是指在股票票面上不记载股票面额，只注明它在企业总股本中所占比例的股票

B. 无面额股票淡化了票面价值的概念，但仍然有内在价值，它与有面额股票的差异仅在体现形式上

C. 无面额股票的价值随股份企业净资产和预期未来收益的增减而对应增减

D. 无面额股票虽然发行或转让价格较灵活，但不便于股票分割

备注 P49

7. 有关股利政策的论述对的是（ ABC ）。

A. 从会计角度说，股份企业的税后利润归全体股东所有，不管与否分红派息，股东利益并不受影响

B. 分红派息是股票投资者常常性收入的重要来源

C. 送股实质上是留存利润的凝固化和资本化，表面上看，送股后，股东持有的股份数量因此而增长，其实股东在企业里占有的权益份额和价值均无变化

D. 在我国，投资者获上市企业送股时也需缴纳所得税，目前为 20%

备注 P49

8. 有关股票价值与价格的论述，对的是（ BC ）。

A. 股票的账面价值又称股票净值或每股净资产，也即股票未来收益的现值

B. 股票价格又称股票行市，是指股票在证券市场上买卖的价格，从理论上说，股票价格应由其价值决定

C. 股票及其他有价证券的理论价格是根据现值理论而来的

D. 股票的市场价格一般是指股票在一级市场上交易的价格，股票的市场价格由股票的价值决定，但同步受许多其他原因的影响

备注 P53

9. 按投资主体的一不一样性质。我国将股票划分为（ ABCD ）。

A. 国家股

B. 法人股

C. 社会公众股

D. 外资股

备注 P70

10. 衡量财务流动性状况需要从资产负债整体考量，最常用的指标包括（ AD ）。

A. 流动比率

C. 杠杆比率

B. 债务担保比率

D. 速动比率

11. 属于境外上市外资股的是（ ACD ）。

A. H 股

B. B 股

C. N 股

D. S 股

备注 P72

12. 债券发行人在确定债券期限时，要考虑的影响原因重要有（ ABD ）。

A. 资金使用方向

B. 市场利率变化

C. 筹资者的资信

D. 债券的变现能力

备注 P79

13. 在实际经济活动中，债券收益可以体现为（ BCD ）。

A. 违约风险赔偿

B. 资本利得

C. 再投资收益

D. 利息收入

备注 P81

14. 我国的金融债券重要有（ACD ）。

A. 政策性银行金融债券

B. 信用企业债券

C. 证券企业债券

D. 保险企业次级债务

备注 P96

我国的金融债券重要：政策性银行金融债券，商业银行债券。证券企业债券，保险企业债券，财务企业债券

15. （ A ）属于可互换债券与可转换债券共同采用的交割方式。

A. 股票交割

B. 现金交割

C. 混合交割

D. 债券交割

备注 P109

可互换债券与可转换债券的不一样之处是：第一，发债主体和偿债主体不一样，前者是上市企业的股东，一般是大股东，后者是上市企业自身；第二，合用的法规不一样，在我国发行可互换债券的适使用方法规是《企业债券发行试点措施》，可转换债券的适使用方法规是《上市企业证券发行管理措施》，前者侧重于债券融资，后者更靠近于股权融资；第三，发行目的不一样，前者的发行目的包括投资退出、市值管理、资产流动性管理等，不一定要用于投资项目，后者和其他债券的发债目的一般是将募集资金用于投资项目；第四，所换股份的来源不一样，前者是发行人持有的其他企业的股份，后者是发行人未来发行的新股；第五，股权稀释效应不一样，前者换股不会导致标的企业的总股本发生变化，也不会摊薄每股收益，后者会使发行人的总股本扩大，摊薄每股收益；第六，交割方式不一样，前者在国外有股票、现金和混合 3 种交割方式，后者一般采用股票交割；第七，条款设置不一样，前者一般不设置转股价向下修正条款，后者一般附有转股价向下修正条款。

16. 对债券与股票的比较，对的是（ ABD ）。

A. 总体而言，假如市场是有效的，则债券的平均收益率和股票的平均收益率会大体保持相对稳定的关系

B. 债券和股票是虚拟资本，它们自身无价值，但又都是真实资本的代表

C. 发行股票和债券是都是企业追加资本的需要

D. 债券是一种有期证券；股票是一种无期证券

备注 P84

债券与股票的比较：

1. 相似点： 有价证券、筹措资金的手段、收益率互相影响

2. 债券与股票的区别（权利不一样、目的不一样、期限不一样、收益不一样、风险不一样）

1. 两者权利不一样：债券是债权凭证，债券持有者与债券发行人之间的经济关系是债权、债务关系，债券持有者只可按期获取利息及到期收回本金，无权参与企业的经营决策。股票则不一样，股票是所有权凭证，股票所有者是发行股票企业的股东，股东一般拥有表决权，可以通过参与股东大会选举董事，参与企业重大事项的审议和表决，行使对企业的经营决策权和监督权。

2. 两者目的不一样：发行债券是企业追加资本的需要，它属于企业的负债，不是资本。发行股票则是股份企业创立和增长资本的需要，筹措的资金列入企业资本。

3. 两者期限不一样：偿还期，永久性。
4. 两者收益不一样：利息，红利股息。
5. 两者风险不一样：股票风险较大，债券风险相对较小。

17. 证券投资基金的特点有（ ABC ）。

- A. 集合投资
- B. 分散风险
- C. 专业理财
- D. 稳定市场

备注 P118

证券投资基金的特点

18. 下列有关封闭式基金和开放式基金的描述，对的是（ CD ）。

- A. 开放式基金的买卖价格受市场供求关系的影响，常出现溢价或折价现象，并不必然反应单位基金份额的净资产值
- B. 绝大多数封闭式基金不上市交易，交易在投资者与基金管理人或其代理人之间进行
- C. 开放式基金没有发行规模限制，投资者可随时提出申购或赎回申请

D. 开放式基金的赎回价是基金份额净资产值减去一定的赎回费，不直接受市场供求影响

备注 P122

封闭式基金与开放式基金有如下重要区别：

1. 期限不一样。
2. 发行规模限制不一样。
3. 基金份额交易方式不一样。
4. 基金份额的交易价格计算原则不一样。

封闭式基金与开放式基金的基金份额除了初次发行价都是按面值加一定比例的购置费计算外，后来的交易计价方式不一样。封闭式基金的买卖价格受市场供求关系的影响，常出现溢价或折价现象，并不必然反应单位基金份额的净资产值。

开放式基金的交易价格则取决于每一基金份额净资产值的大小，其申购价一般是基金份额净资产值加一定的购置费，赎回价是基金份额净资产值减去一定的赎回费，不直接受市场供求影响。

5. 基金份额资产净值公布的时间不一样。

封闭式基金一般每周或更长时间公布一次，开放式基金一般在每个交易日持续公布。

6. 交易费用不一样。

投资者在买卖封闭式基金时，在基金价格之外要支付手续费；投资者在买卖开放式基金时，则要支付申购费和赎回费。

7. 投资方略不一样。

封闭式基金在封闭期内基金规模不会减少，因此可进行长期投资，基金资产的投资组合能有效地在预定计划内进行。

19. 我国基金管理企业申请开展特定客户资产管理业务需具有的基本条件有（ BD ）。

A. 在近来一种年度末，资产管理规模不低于 200 亿元人民币或等值外汇资产

B. 净资产不低于 2 亿元人民币

C. 经营行为规范，管理证券投资基金 3 年以上

D. 近来 1 年内没有因违法违规行为受到行政惩罚或被监管机构责令整改，没有因违法违规行为正在被监管机构调查

备注 P131

基金管理企业申请开展特定客户资产管理业务需具有下列基本条件：（1）净资产不低于 2 亿元人民币。（2）在近来一种季度末资产管理规模不低于 200 亿元

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。

如要下载或阅读全文，请访问：

<https://d.book118.com/307160003164006121>